



Objetivo e Público-alvo

O Fundo CBI Hedge FIM se destina a investidores em geral que desejam posicionar seu capital em busca de níveis de rentabilidade superiores ao CDI a médio e longo prazo.

Política de Investimento

O Fundo atua em posições de ativos de renda fixa, tanto para ganhar exposição a oportunidades conjunturais, quanto para remunerar o caixa que não esteja sendo utilizado. Além de atuar também na compra de ações e posições de derivativos.

A Gestora combina análise fundamentalista, renomada expertise em análise macroeconômica e modelos de otimização proprietários, possibilitando a identificação de fatores macro críticos na avaliação setorial e das companhias que estejam sendo negociadas abaixo do seu valor justo, tomando-se como base a projeção de ganhos a longo prazo da empresa.

As operações nos mercados de derivativos ficam limitadas àquelas com o objetivo de proteger posições à vista, até o limite dessas.

Características Gerais

Categoria Anbima	Multimercado Multiestratégia
Perfil	Moderado
Aplicação Inicial	R\$ 100,00
Movimentação Mínima	-
Taxa de Administração	0,92% a.a.
Taxa de performance	Não há
Apliação/Conversão	D+0; até às 14:00 horas
Resgate/Conversão	D+5; até às 14:00 horas
Resgate/Pagamento	D+7; até às 14:00 horas
Auditoria	Ernst Young

Tributação

Imposto de Renda	
Prazo médio	Alíquota
Até 180 dias	15,00%
De 181 a 360 d.	15,00%
De 361 a 720 d.	15,00%
Acima de 720 d.	15,00%
IOF: Isento após 30 dias de aplicação	

Rentabilidade	Jan.	Fev.	Mar.	Abr.	Mai.*	Jun.	Jul.	Ago.	Set.	Out.	Nov.**	Dez.	Ano	Acum.
2021	-0,01%	0,09%	0,22%	-0,01%	0,19%	-0,02%	-0,13%	0,16%	0,24%	0,30%	2,63%	1,17%	5,16%	5,16%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%	3,66%	3,66%
2022	1,45%	0,46%	0,63%	3,71%	1,25%	-1,80%	0,63%	0,62%	-0,27%	-1,57%	3,03%	2,72%	11,69%	17,46%
CDI	0,73%	0,76%	0,92%	0,83%	1,03%	1,00%	1,03%	1,16%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%	16,49%
2023	-0,57%	0,34%	2,12%	3,04%	1,68%	4,51%	1,36%	2,61%	0,06%	0,10%	4,61%	3,21%	25,47%	47,37%
CDI	1,13%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%	31,69%
2024	1,81%	1,24%	0,32%	3,99%	2,49%	-2,12%	-0,87%	3,49%	0,61%	0,14%	2,86%	-1,36%	13,02%	66,70%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	10,87%	46,83%

*Início do Fundo
** início da Gestão Saks Asset

Estatísticas do Fundo

Volatilidade	6,98%
Risco / Retorno 12m	1,63x
Draw Up	4,30%
Draw Down	-3,51%
Max Dia	1,66%
Mín Dia	-1,63%
Patrimônio Líq.	R\$ 8.269.512,97

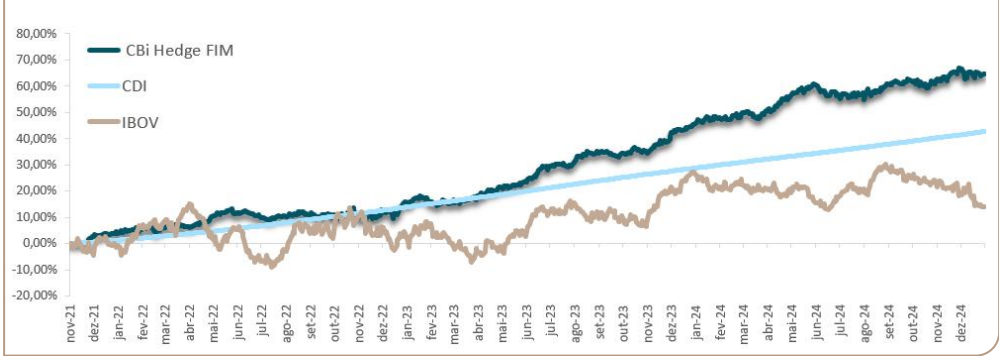
Diversificação do Fundo

Alocação em Renda Fixa	73,95%
Alocação em Renda Variável	26,05%
Exposição em Derivativos	44,54%

Ações - Distribuição Setorial

Energia	18,79%
Materiais	8,73%
Industrial	8,85%
Utilitários	10,06%
Saúde	0,00%
Financeiro	23,29%
Bens de Luxo	0,01%
Bens de Consumo	8,92%
Tecnologia	3,14%
Serviços de Telecomunicação	8,22%
Imobiliário	9,99%
Total	100,00%

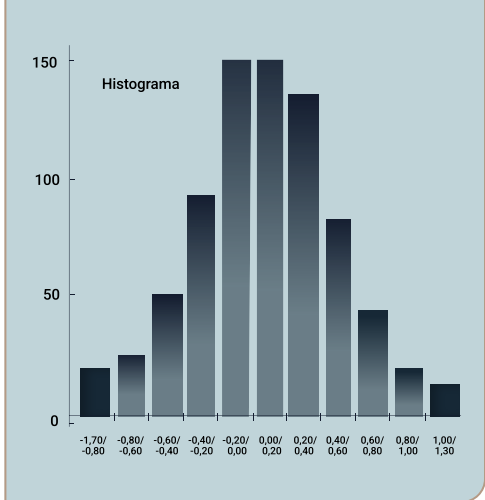
Rentabilidade - Gestão Saks Asset



Atribuição de performance

Classe de Ativo	Dez. 2024	Ano 2024	6 Meses	Início Mai./21
Renda Variável	-1,12%	17,17%	5,76%	58,68%
Renda fixa	0,42%	8,24%	3,90%	31,73%
Deriv.	-0,63%	-6,53%	-2,40%	-1,53%
Custos	-0,02%	-5,77%	-2,39%	-22,18%
Rent. Líquida	-1,36%	13,02%	4,87%	66,70%
CDI	0,93%	10,87%	5,37%	46,83%

Histograma de Retornos Diários



Gestão de Investimentos

Custódia e Movimentação Financeira

Administração Fiduciária



AMARY
CAPITAL



Este material tem caráter meramente informativo e não deve ser considerado uma oferta para compra de cotas do fundo. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo pelo investidor ao aplicar seus recursos. Maiores informações e cópias do prospecto e do regulamento podem ser obtidas na instituição responsável pela distribuição de cotas do fundo ou na página da CVM: www.cvm.gov.br. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

A concessão do registro da presente distribuição não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade do fundo, de seu administrador ou das cotas distribuídas. As informações relacionadas à performance do fundo são referentes à cota de fechamento do último dia útil do mês anterior à elaboração deste documento. Em atendimento à instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, os fundos deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passaram a fazê-lo com base na cotação de fechamento.

Em cumprimento ao que determina a Resolução nº 3.477/07 do Conselho Monetário Nacional, informa-se os contatos do Administrador/Distribuidor: BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM (CNPJ: 59.281.253/0001-23), Praia de Botafogo, 501, 5º andar (Parte), Torre Corcovado, Botafogo, RJ, CEP 22250-040 SAC: 0800 772 2827, Ouvidoria: 0800 722 0048, btgpactual.com.